

学校编码: 10384  
学号: 29020121152081

分类号\_\_密级\_\_  
UDC\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

我国人口老龄化背景下企业年金制对  
基本养老保险制度的补充作用问题研究

Research on the Supplementary Role of Enterprise Annuity  
System to Basic Pension Insurance System under the  
Background of China's Population Aging

袁小晰

指导教师姓名: 林金忠教授

专 业 名 称: 政治经济学

论文提交日期:

论文答辩时间:

学位授予日期:

答辩委员会主席: \_\_

评阅人: \_\_

2015 年 3 月

## 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为( )课题(组)的研究成果,获得( )课题(组)经费或实验室的资助,在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

## 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（        ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，  
于        年        月        日解密，解密后适用上述授权。

（        ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年        月        日

## 摘要

若依照通行的国际标准来衡量,我国在 2000 年已进入人口老龄化社会。随着我国人口老龄化程度的持续加深,领取养老金的退休人员数量会不断增加,养老金支出压力将随之不断加大,对现存养老保险制度的冲击也将愈加凸显。在此背景下,有一点已然成为共识,即:单一的养老保险制度已无法对保障职工退休生活提供足够的支持,发展多层次的养老保险体系势在必行。我国现存的养老保险体系主要由三个支柱组成,即基本养老保险制度、企业年金和个人养老储蓄或商业保险。基本养老保险是我国现存养老保险体系的第一支柱,承担着基本养老保险的职能。由于作为第三支柱的个人养老商业保险目前我国发展时间较短且规模较小,其所能发挥的社会性保障作用仍相当有限,因而合理的期待便是作为第二支柱的企业年金能对基本养老保险制度起到重要补充作用。本文研究的基本问题是:究竟在多大程度上企业年金能起到这种补充作用?一般地说,衡量养老保险保障水平的主要和关键指标是养老金替代率,即职工退休后领取养老金的生活水平对在职期间生活水平的替代程度。据此,本文研究的基本问题可更为确切地转述为:在我国发展企业年金究竟在多大程度上有助于提升养老金替代率水平?

本文第二章首先测算了我国现存基本养老金的替代率水平,结果显示近年来该指标呈持续下降之趋势,已低于合意水平。本文描述了我国人口老龄化的趋势和特征,在此基础上分析了人口老龄化对我国基本养老保险制度的冲击及其主要表现。第三章着重阐述和分析了企业年金对基本养老保险的补充作用。本文首先描述了企业年金的基本模式及其在我国的发展情况,而后针对企业年金的补充作用构建一个定性的分析框架;在这些必要的背景铺垫之下,本文着重于对企业年金补充作用的实证分析,运用精算模型测算了我国企业年金的替代率水平,结果表明企业年金在提升养老金替代率上对基本养老保险制度的补充作用可以得到经验证实;随后,本文就我国发展企业年金所面临的主要现实问题进行了分析和讨论。最后一章即第四章总结和概括了本文分析所得到的主要结论,并结合我国企业年金发展过程中遇到的问题,有针对性地提出若干政策性建议。

**关键词:** 人口老龄化; 基本养老保险制度; 替代率; 企业年金

## **Abstract**

According to current international standards, China has entered the society of population aging since 2000. As China's population aging deepens, the number of retirees drawing a pension and the pressure of pension payout will continue to increase correspondingly, thus causing more impact to existing pension insurance system. Under this background, a common view has been reached, that is, single pension insurance system cannot provide enough support for retiree's life any more, and it is imperative to develop a multilevel pension insurance system. China's existing pension insurance system is mainly composed of three pillars, namely, basic pension insurance system, enterprise annuity, and individual pension saving or commercial insurance. As the first pillar of China's pension insurance system, basic pension insurance bears the function of basic old-age pension guarantee. Due to the short history, small scale and limited social guarantee of the third pillar – commercial personal pension insurance in current China, a reasonable expectation is, enterprise annuity, as the second pillar, should play an important role in supplementing the basic pension insurance system. The basic issue studied in this paper is: to what degree enterprise annuity can play such a supplementary role? Generally speaking, the major and pivotal indicator measuring the level of pension insurance is pension replacement rate, namely, the degree to which employees' living standard during employment is replaced by their living standard when they start to receive a pension after retirement. In other words, this paper is aimed at exploring such a basic issue: to what degree enterprise annuity contributes to improving pension replacement rate in China?

In Chapter 2, the replacement rate of China's existing basic pension is measured, and the results have shown that this indicator has kept declining and even become lower than the acceptable replacement rate in recent years. Based on describing the tendency and characteristics of China's population aging, this paper analyzes the impact of population aging upon China's basic pension insurance as well as its main manifestations. Chapter 3 focuses on illustrating and analyzing the supplementary role of enterprise annuity to basic pension insurance. First of all, the paper describes the

basic mode of enterprise annuity and its development condition in China. Then, it builds a qualitative analysis framework according to the supplementary role of enterprise annuity. Based on previous preparations, this paper focuses on empirically analyzing the supplementary role of enterprise annuity and measuring the replacement rate of China's enterprise annuity with actuarial model. As a result, it is empirically verified that enterprise annuity plays a supplementary role in basic pension insurance system in terms of the improvement of pension replacement rate. Afterwards, the paper analyzes and discusses main realistic problems faced by the development of enterprise annuity in China. At last, in Chapter 4, main conclusions are reached on the basis of previous analysis. Moreover, some policy proposals are made according to the problems in China's enterprise annuity development.

**Key words:** Population aging; Basic pension insurance system; Replacement rate; Enterprise annuity.

# 目 录

<b>第一章 绪论 .....</b>	<b>1</b>
1.1 研究背景及研究意义 .....	1
1.2 企业年金研究相关理论概述 .....	2
1.3 文献综述 .....	5
1.4 研究方法、研究思路及创新之处 .....	8
<b>第二章 人口老龄化及其对我国基本养老保险制度的冲击 .....</b>	<b>11</b>
2.1 我国基本养老保险制度的现状描述和分析 .....	11
2.1.1 我国基本养老保险制度的基本特色 .....	11
2.1.2 基本养老保险替代率测算及分析 .....	13
2.1.3 基本养老保险制度与养老保险体系 .....	21
2.2 我国人口老龄化状况描述和分析 .....	23
2.2.1 我国人口老龄化现状及发展趋势 .....	23
2.2.2 我国人口老龄化的特征 .....	25
2.3 人口老龄化对我国基本养老保险制度的冲击 .....	28
2.3.1 老年人口抚养比、制度赡养率持续攀升 .....	28
2.3.2 养老金支出占 GDP 的比例不断提高 .....	30
2.3.3 人口老龄化给养老金支出带来负担 .....	31
<b>第三章 企业年金对基本养老保险制度的补充作用 .....</b>	<b>33</b>
3.1 企业年金制度及其在我国的发展 .....	33
3.1.1 企业年金及其模式 .....	33
3.1.2 我国企业年金制度的发展历程 .....	34
3.1.3 我国企业年金的发展规模和增速 .....	35
3.2 企业年金的补充作用：简要的定性分析 .....	37
3.2.1 企业年金是我国养老保险体系的第二支柱 .....	37
3.2.2 企业年金对基本养老保险制度的补充作用具有可持续性 .....	40
3.3 企业年金的补充作用：替代率视角的实证分析 .....	42

3.3.1 模型设定和数据选取.....	43
3.3.2 企业年金替代率测算结果.....	45
<b>3.4 我国企业年金发展面临的实际问题 .....</b>	<b>46</b>
3.4.1 企业年金覆盖率低且规模较小.....	46
3.4.2 企业年金发展不平衡.....	49
3.4.3 相关法律法规不完善，监管效率低下.....	52
3.4.4 税收支持政策不完善，阻碍企业年金的发展.....	53
<b>第四章 主要分析结论与政策建议 .....</b>	<b>56</b>
4.1 主要分析结论 .....	56
4.2 政策建议 .....	57
<b>参考文献 .....</b>	<b>62</b>
<b>致谢.....</b>	<b>66</b>



# CONTENTS

<b>Chapter 1 Introduction .....</b>	<b>1</b>
1.1 Research background and significance.....	1
1.2 Summary of enterprise annuity theories .....	2
1.3 Literature review.....	5
1.4 Research methods, ideas and Innovation.....	8
<b>Chapter 2 Population aging and its impact on basic pension insurance system .....</b>	<b>11</b>
2.1 Introduction of basic pension insurance system .....	11
2.1.1 Feature of basic pension insurance system .....	11
2.1.2 Measurement and analysis of the replacement rate of basic pension insurance system .....	13
2.1.3 Basic pension insurance system and endowment insurance system .....	21
2.2 Population aging situation.....	23
2.2.1 Population aging trends.....	23
2.2.2 Characteristics of population aging in China.....	25
2.3 The impact of population aging .....	28
2.3.1 Old age dependency ratio is rising.....	28
2.3.2 The percentage of pension expenditure to GDP is continually increasing.....	30
2.3.3 Population aging places extra burden on pension outlays .....	31
<b>Chapter 3 Enterprise annuity's supplementary role.....</b>	<b>33</b>
3.1 Enterprise annuity system and its development history .....	33
3.1.1 The form of enterprise annuity .....	33
3.1.2 Development history .....	34
3.1.3 The existing scale and growth rate.....	35

<b>3.2 Qualitative analysis of enterprise annuity's supplementary role .....</b>	<b>37</b>
3.2.1 Enterprise annuity is the second pillar of the endowment insurance system .....	37
3.2.2 Enterprise annuity can be supportive of basic pension insurance system .....	40
<b>3.3 Quantitative analysis of enterprise annuity's supplementary role..</b>	<b>42</b>
3.3.1 Model and data selection .....	43
3.3.2 Measurement of enterprise annuity's replacement rate .....	45
<b>3.4 The practical problems that restrict the development of enterprise annuity .....</b>	<b>46</b>
3.4.1 Low coverage and small scale .....	46
3.4.2 Imbalanced development .....	49
3.4.3 Low efficiency of supervision .....	52
3.4.4 Unsound tax policies .....	53
<b>Chapter 4 Conclusions and Recommendations .....</b>	<b>56</b>
4.1 Main conclusions .....	56
4.2 Recommendations .....	57
<b>References .....</b>	<b>62</b>
<b>Acknowledgement .....</b>	<b>66</b>

## 第一章 绪论

### 1.1 研究背景及研究意义

从二十世纪六十年代世界部分国家相继进入人口老龄化社会后,人口老龄化已成为一个全球性的重大社会问题。根据国际社会衡量老龄化的标准,我国2000年就已经迈入老年型社会。截至2013年底,我国65岁及以上人口占全国总人口的比例为9.7%,相比2000年第五次人口普查的数据,上升了2.7%。和发达国家相比,人口老龄化在我国呈现出老年人口绝对数量多、人口老龄化速度快以及“未富先老”等特征。并且随着我国人口老龄化程度不断的加深,其对我国养老保险制度的冲击也随之增强。截至2013年底,我国老年人口抚养比为13.1%,从城镇职工基本养老保险来看,制度赡养率为33.2%,这意味着现收现付制下,每3.1个参加基本养老保险的企业在职职工供养一位退休参保人员领取养老金。

我国现存的养老保险体系主要由三个支柱组成,即基本养老保险制度、企业年金和个人养老储蓄或商业保险。其中基本养老保险乃是我国养老保险体系的第一支柱,承担着基本养老保障的职能。我国基本养老保险制度由现收现付制的社会统筹账户和基金积累制的个人账户两个部分组成,前者体现公平,后者体现效率。人口老龄化的不断加深意味着越来越多的退休老人需要领取养老金,因而对养老保险基金支出产生了日益增大的压力,养老保险基金支出占GDP的比重也就随之不断攀升。一般地说,衡量养老保险保障水平的主要指标为养老金替代率,即养老金能够在多大程度上维持已退休职工的生活水平。从国内众多学者对基本养老金替代率的研究和本文的测算来看,我国基本养老金替代率正呈现逐年下降之势。这一趋势表明,基本养老保险制度对退休职工的生活保障能力正在不断减弱。在此背景之下,如何在基本养老保险制度的基础上另辟蹊径,以补充基本养老保险制度?这就是本文研究的基本问题。

自1994年世界银行提出由三个支柱构成的养老保险体系后,我国就致力于探索和建立多渠道、多层次的养老保险体系,以减轻基本养老保险制度所承受的负担。经过二十多年的发展,我国形成了以基本养老保险为第一支柱、企业年金和个人养老储蓄或商业保险为第二和第三支柱的养老保险体系。由于第三支柱在

我国发展时间较短、规模较小，其实际作用仍相当有限，因而承担对第一支柱起补充作用的重要责任便落在第二支柱即企业年金上。

发展企业年金，不仅能够健全和完善我国多渠道、多层次的养老保险体系，还有利于企业建立现代企业薪酬福利制度，增强对优秀人才的吸引力，提升企业的核心竞争力。另一方面，企业年金入市、扩大企业年金的投资渠道，也有利于促进我国资本市场的发展和金融产品的创新。简言之，发展企业年金制度对于保障企业日常生产经营顺利进行和完善资本市场，提高我国社会保障水平，都具有重要的战略意义。

基于上述认识，本文拟从替代率这一角度研究企业年金的保障水平，通过测算企业年金的替代率，分析第二支柱能够在多大程度上对基本养老保险制度起到补充作用。在人口老龄化趋势日益明显的背景之下，这一研究所具有的重要现实意义应是不言而喻的。

## 1.2 企业年金研究相关理论概述

### （一）效率工资理论

效率工资指的是企业支付给员工比市场出清工资<sup>①</sup>高的工资，促使员工努力工作的一种激励与薪酬制度。该理论认为，当工资水平上升时，会激发工人更努力去工作，提高工人工作的效率，从而提高企业的利润，也就是说较多的工资会提高工人的努力程度。美国经济学家 David Rommer 认为，更高的工资可以增加员工对食物的消费，改善员工的营养状况，从而提高员工工作努力的程度，培养员工对企业的忠诚度，从而减少员工流动性。而由于效率工资高于市场出清工资，会使得劳动力市场的供给大于需求，当员工失去工作后，很难再找到相同待遇的工作，这就意味着效率工资也可以避免员工对企业的道德风险。企业年金是企业对职工在员工工资、法定福利之外的一个福利补充，可以说是效率工资的一种具体体现。

### （二）人力资本理论

人力资本理论是由美国经济学者贝克尔和舒尔茨在 20 世纪 60 年代共同创立的，该理论认为，人力资本是体现在职工身上的资本，相对于物质资本而言，人

<sup>①</sup> 市场出清工资系指劳动力市场均衡即劳动供给等于劳动需求时的工资水平。

力资本对经济发展的促进作用更大。贝克尔认为,人力资本不仅意味着本领、学识和才能,而且还意味着时间、身体状况和生命。同物质资本一样,人力资本也会折旧,随着职工年龄的增长,积累的人力资本越多,其折旧率也就越大。从个人经济利益角度考虑,由于年老时因其投资可能不足以抵消人力资本的折旧而导致收入下降,每个人都应在年轻时增强对人力资本的投资。从社会的角度看,企业应当承担人力资本投入的责任,在员工年轻时增加对员工的人力资本投资,从而弥补员工年老时收入的下降水平。所以依照人力资本理论,企业为其职工在职业生涯初期制定企业年金计划,企业和职工同时对职工的人力资本进行投资,使职工在退休时能够维持一定的生活水平。

### **(三) 持久收入假说理论**

持久收入假说理论是美国著名经济学家弗里德曼于 1956 年提出的。弗里德曼认为,居民消费取决于自己的持久收入。持久收入一般是长期的、有规律的稳定收入,比如职工的固定工资。由于正常情况下人们根据自己的持久收入来安排消费,并希望消费水平相对稳定,因此职工就应当在工作时进行储蓄,从而在退休后维持相对稳定的生活水平。由此亦可见,持久收入假说也可视为本文研究的企业年金制度的一种支持理论。

### **(四) 马斯洛需求层次理论**

马斯洛需求层次理论将人类的需求从低到高分五种级别:生理需求、安全需求、社交需求、尊重需求和自我实现需求。人的生理需求是级别最低但也是最具优势的需求,只有当最低级别的需求被满足后,人才能逐步满足更高的需求。据此观之,企业年金的建立,可视为企业在满足职工最基本的生理需求后,提供具备安全需求性质的福利。职工推迟获得一部分当期收入,参加企业年金计划,原因之一在于企业能够承担一部分缴纳年金的责任,之二在于希望企业年金基金能够通过专业机构的投资达到保值、增值,从而当职工退休后,能够获得更好的保障。

### **(五) 延期支付理论**

1913 年美国学者 Albert de Roode 提出企业年金的“延期支付理论”。该理论认为,延期支付使职工可在增加当前工资或退休后领取养老金之间进行选择。如果选择后者,则企业对职工的养老金给付就可以看作是企业对职工工资的延期支

付。这一理论认为，企业年金是职工工资的组成部分，是职工应得的薪酬，而不是企业无偿提供的福利。延期支付理论与职工权益归属有关，一般都会规定职工所必须达到的工作年限。

### （六）生命周期假说理论

该理论由美国经济学家 F·莫迪利安尼、R·布伦贝格和 A·安东共同提出，又称为消费与储蓄的生命周期假说。该理论认为，理性的消费者会根据自己整个生命周期效用最大化的目标来合理的安排自己存活各期的储蓄和消费。从青年时期到中年时期他的收入逐渐上升，进入老年时期后他的收入下降，逐渐趋于零。由于该理性的消费者追求终生效用最大化，他就应该运用储蓄手段来平滑自己一生的消费，因而他会将自己的收入合理地分配到青年、中年和老年每个时期，因为唯有如此方能实现终生效用最大化。参加企业年金的职工，可视为该职工在自己收入多时进行储蓄，当职工退休时领取年轻时缴纳的企业年金，能够有效保证老年时期消费水平得以维持，从而减少了消费支出水平的波动，达到终生效用最大化。

### （七）世代交叠模型

世代交叠模型（OLG 模型）由戴蒙德（1965）在阿莱斯（1947）和萨缪尔森（1958）的基础上建立起来。该模型在生命周期假说理论的基础上，将职工个人生存的时间分为两期：第一期为职工的工作时期，该期内职工参加工作并获得收入；第二期为职工的退休时期，该期内职工依靠第一期的储蓄生活。当每个职工追求效用最大化时，其效用可以表示为：

$$\begin{aligned} \max : & u_t(C_{1,t}, C_{2,t+1}) \\ \text{s.t.} : & C_{1,t} + \frac{1}{1+r} C_{2,t+1} = Y_{1,t} \end{aligned}$$

其中  $C_{1,t}, C_{2,t+1}$  分别为该职工在两期内的消费， $Y_{1,t}$  为该职工在第一期的工作收入， $r$  为贴现率。从公式中可以看出，要实现个人效用最大化，就必须考虑在贴现率的前提下，分析储蓄和消费对第一期和第二期生活的影响。

OLG 模型中，职工将自己第一期的一部分工资进行储蓄，用于生存时间的第二期消费，使自己实现终生效用最大化的目标，为养老制度的建立提供了丰富的理论基础。

### 1.3 文献综述

19 世纪 80 年代德国颁布了《老年残疾保险法》，成为世界上第一个建立现代社会养老保险制度的国家。德国《社会法典》第六篇（Sozialgesetzbuch VI）对德国社会养老保险制度的覆盖范围、资金来源、享受资格、具体待遇以及组织管理等方面进行了详细规定。此后各国学者对养老保险展开了广泛的研究，研究范围和方法不断加深，形成了一个专业的研究领域。

本节将从人口老龄化下的养老保险制度发展、养老金的替代率和企业年金发展的研究情况进行介绍。

#### （一）关于人口老龄化下养老保险制度的综述

Samuelson（1958）、Diamond（1965）和 Aaron（1966）开创了研究养老保险领域的先河，将一般均衡理论（General Equilibrium Theory）运用于养老保险问题的研究，为之后其他学者的研究提供了一种范式。Alan Auerbach 和 Laurence Kotlikoff（1987）在《Dynamic Fiscal Policy》一书中提出了 A-K 模型（动态生命周期模型），使得养老保险相关的研究在分析工具和理论方法上得到了实质性的进展。Ben J. Heijdra 和 Ward E. Romp（2009）运用世代交叠模型（OLG）从宏观和微观角度研究了人口老龄化对养老金支出的经济效应。

20 世纪 80 年代末，随着世界人口老龄化趋势日渐凸显，国外围绕养老保险制度改革问题的研究逐渐增多。最具代表性的当数世界银行在 1994 年出版的研究报告《Averting old age crisis: Policies to protect the old and promote growth》，首次提出在各国建立三支柱的养老保险体系：第一支柱为社会养老保险，目标是有限度地保障退休人员的生活水平，一般通过代际转移筹资来为老年人提供一定水平的生活保障；第二支柱为强制性私人养老保险，实行基金积累的模式，职工退休时的待遇与在职时的缴费相联系，目的是为了减少人们对第一支柱的依赖；第三支柱为职工个人自愿储蓄，主要强调自由支配和自愿性。企业年金作为第二支柱起到部分储蓄的作用，发挥除第一、第三支柱外的养老保障作用。Colin Gillion（2002）认为虽然很多政府还是养老金的主要提供者，但是这种情况正在改变，政府逐渐将养老责任转移给企业和员工个人身上。

我国学者过去十余年来也做了许多相关的研究。左学金（2001）侧重研究了我国人口老龄化对社会养老保险直接和间接的影响，认为我国应积极采取措施，

改善养老保险的管理,从而确保我国在步入人口老龄化社会时,养老保障制度具有可持续性。朱卫东和姚建平(2005)认为,未来50年是我国人口老龄化发展的上升期,直到2060年之后才会处于稳定期。张运刚(2005)通过总结我国人口老龄化的发展趋势及其特点,运用老年负担系数说明人口老龄化将加重我国养老保险体系的负担,退休职工的退休金费用将不断上升;认为应该建立多层次的养老保险体系,发展企业年金和职工个人储蓄应对人口老龄化的挑战。姜向群(2006)从定量的角度研究了我国人口老龄化对退休金缴费负担的影响,并提出了解决问题的政策建议。王亚柯和吕慧娟(2013)吸取国际养老金改革的实践经验和启示,即各国政府在面对人口老龄化日益严重时,应当弱化政府的养老责任,更多转移给个人和雇主,为仍具有很大潜力的企业年金留出发展空间。

## (二) 关于替代率的文献综述

对养老金替代率的研究最早可以追溯到1948年,当时英国社会保障部(DSS)出版了有关企业年金的时间序列和养老福利的替代率的刊物(DSS,1993)。Amzallag(1994)为国际社会保障组织(ISSA)研究了13个国家的退休金替代率水平。而对于替代率水平最详细的研究,则是Palme(1990)测算了18个经合组织(OECD)国家1930-1985年养老金替代率水平。这些数据被Esping-Anderson(1990)运用于“去产品化指数”(decommodification index)的计算,用来研究各国不同的福利体系。替代率水平也可以用来分析福利体系的“挫败效应(disincentive effects)”(Saunders, Bradbury and Whiteford, 1989; Bradbury, Ross and Doyle, 1991),但在大部分学者的研究中,替代率还是被用来衡量国家的慷慨程度或社会福利水平。例如Myles(1989)运用替代率研究居民工资的质量指数水平,并得到瑞典的水平最高而澳大利亚最低的结论。尽管如此,部分学者对替代率作为衡量养老保险或社会福利水平高低提出质疑,比如Peter Whiteford(1995)指出,由于每个国家社会保障支出的来源不同,有的国家是来自于企业的支付,有的国家是来自于税收,替代率水平并不能客观地衡量各国的福利慷慨程度。

国内学者往往都是从养老保障需求角度对企业职工基本养老保险替代率进行分析和研究(如贾洪波和温源,2005;米红和邱小蕾,2005;林东海和丁煜,2007;等等)。杨再贵(2007)认为国外学者运用OLG模型研究缴费率和替代率



Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”. Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库